



# भारत का राजपत्र

## The Gazette of India

असाधारण

EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (ii)

PART II—Section 3—Sub-section (ii)

प्राधिकार से प्रकाशित

PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 698।  
No. 698।नई दिल्ली, बुधवार, जुलाई 5, 2006/आषाढ़ 14, 1928  
NEW DELHI, WEDNESDAY, JULY 5, 2006/ASADHA 14, 1928

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड

अधिसूचना

मुख्य, 5 जुलाई, 2006

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड  
( संविभाग प्रबंधक ) ( संशोधन ) विनियम, 2006

का.आ. 997( अ )—बोर्ड, भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992 ( 1992 का 15 ) की धारा 30 द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए एतद्वारा भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड [ संविभाग ( पोर्टफोलियो ) प्रबंधक ] विनियम, 1993 का और संशोधन करने के लिए निम्नलिखित विनियम बनाता है, अर्थात् :—

1. इन विनियमों को भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड ( संविभाग प्रबंधक ) ( संशोधन ) विनियम, 2006 कहा जा सकेगा ।
2. वे राजपत्र में उनके प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे ।
3. भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड ( संविभाग प्रबंधक ) विनियम, 1993 में :
  - (i) विनियम 2 में, खंड (घ) निम्नलिखित से प्रतिस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :  
“(घ) ‘मुख्य अधिकारी’ से संविभाग प्रबंधक का कर्मचारी अधिप्रेत है जिसे संविभाग प्रबंधक द्वारा ऐसी हैसियत से पदाधिकारिता किया गया है;”
  - (ii) विनियम 6 में उप-विनियम (2) में, खंड (ग) निम्नलिखित से प्रतिस्थापित किया जायेगा, अर्थात् :  
“(ग) आवेदक के मुख्य अधिकारी के पास या तो—
    - (i) केंद्रीय सरकार या किसी राज्य सरकार द्वारा मान्यताप्राप्त विश्वविद्यालय या संस्था अथवा विदेशी विश्वविद्यालय से वित्त, विधि, लेखा-कर्म या कारबार प्रबंधन में वृत्तिक अर्हता है; या
    - (ii) प्रतिभूति बाजार में संबंधित क्रियाकलापों में कम से कम दस वर्षों का अनुभव है, जिसमें संविभाग प्रबंधक, स्टॉक दलाल में या निधि प्रबंधक के रूप में सम्मिलित है।”
- (iii) विनियम 16क के पश्चात्, निम्नलिखित विनियम अंतःस्थापित किया जायेगा, अर्थात्—  
“अभिरक्षक की नियुक्ति

16ख. ( 1 ) प्रत्येक संविभाग प्रबंधक इसके द्वारा प्रबोधित या प्रशासित प्रतिभूतियों की बाबत अभिरक्षक को नियुक्त करेगा ।

(2) इस विनियम में अंतर्विष्ट कोई भी बात उस संविभाग प्रबंधक के प्रति लागू नहीं होगी—

(क) जिसके पास प्रबंधन के अधीन कुल आस्तियों का मूल्य पाँच सौ करोड़ रुपये से कम हो; या  
(ख) जो यूर्ध्वातः सलाहकार कृत्य करता है।"

[फा. सं. भाप्रविबो/विकाचि/नीप्र/70276/2006]

एम. दामोदरन्, अध्यक्ष

**पाद टिप्पणि :**

1. मूल विनियम, भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) विनियम, 1993, भारत के राजपत्र, भाग II, खंड 3(ii) तारीख 7 जनवरी, 1993 में प्रकाशित सं. सेबी/एलई/93/III तारीख 7 जनवरी, 1993 के अधीन जारी हुए थे।
2. भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (संविभाग प्रबंधक) विनियम, 1993, तत्पश्चात् :—
  - क. 28 नवंबर, 1993 को राजपत्र, सं. का.आ. 939(अ), में प्रकाशित भाप्रविबो (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 1993 द्वारा
  - ख. 28 नवंबर, 1995 को भाप्रविबो (फीस का संदाय) (संशोधन) विनियम, 1995, सं. का.आ. 939(अ) द्वारा
  - ग. 5 जनवरी, 1998 को राजपत्र, सं. का.आ. 20(अ), में प्रकाशित भाप्रविबो (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 1998 द्वारा
  - घ. 30 सितंबर, 1999 को राजपत्र, सं. का.आ. 793(अ), में प्रकाशित भाप्रविबो (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 1999 द्वारा
  - ड. 22 फरवरी, 2000 को राजपत्र, सं. का.आ. 146(अ), में प्रकाशित भाप्रविबो (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2000 द्वारा
  - च. 28 मार्च, 2000 को राजपत्र, सं. का.आ. 278(अ), में प्रकाशित भाप्रविबो (प्रतिभूति अपीलीय न्यायाधिकरण को अपील) (संशोधन) विनियम, 2000 द्वारा
  - छ. 29 मई, 2001 को भाप्रविबो (मध्यवर्तीयों द्वारा विनिधान सलाह) (संशोधन) विनियम, 2001, सं. का.आ. 476(अ) द्वारा
  - ज. 27 सितंबर, 2002 को भाप्रविबो (जांच अधिकारी द्वारा जांच करने और शास्ति अधिरोपित करने के लिए प्रक्रिया) विनियम, 2002, सं. का.आ. 1045(अ) द्वारा
  - झ. 11 अक्टूबर, 2002 को भाप्रविबो (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2002, सं. का.आ. 1087(अ) द्वारा
  - ज. 10 मार्च, 2004 को भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (उपयुक्त तथा उचित व्यक्ति के लिए मानदंड) विनियम, 2004, सं. का.आ. 398(अ) द्वारा
  - ट. 27 मई, 2004 को भाप्रविबो (संविभाग प्रबंधक) (संशोधन) विनियम, 2004, सं. का.आ. 654(अ) द्वारा

संशोधित हुए थे।

**SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA**

**NOTIFICATION**

Mumbai, the 5th July, 2006

**Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2006**

**S.O. 997(E).**—In exercise of the powers conferred by Section 30 of the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992), the Board hereby makes the following Regulations to further amend the Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) Regulations, 1993, namely :—

1. These Regulations may be called the Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2006.
2. They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.
3. In the Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) Regulations, 1993 :
  - (i) in regulation 2, clause (d) shall be substituted with the following, namely :  
“(d) ‘principal officer’ means an employee of the portfolio manager who has been designated as such by the portfolio manager;”

(ii) in regulation 6, in sub-regulation (2), clause (c) shall be substituted with the following, namely :

“(c) the principal officer of the applicant has either—

- (i) a professional qualification in finance, law, accountancy or business management from a university or an institution recognised by the Central Government or any State Government or a foreign university; or
- (ii) an experience of at least ten years in related activities in the securities market including in a portfolio manager, stock broker or as a fund manager.”

(iii) after regulation 16A, the following regulation shall be inserted, namely—

**“Appointment of custodian**

**16B.** (1) Every portfolio manager shall appoint a custodian in respect of securities managed or administered by it.

(2) Nothing contained in this regulation shall apply to a portfolio manager—

- (a) who has total assets under management of value less than five hundred crore rupees; or
- (b) who performs purely advisory functions.”.

[F. No. SEBI/LAD/DOP/70276/2006]

M. DAMODARAN, Chairman

**Footnotes:**

1. The principal regulations, SEBI (Portfolio Managers) Regulations, 1993 were issued under No. SEBI/LE/93/II dated January 7, 1993 published in the Gazette of India, Part II, Section 3(ii) dated January 7, 1993.
2. The Securities and Exchange Board of India (Portfolio Managers) Regulations, 1993, were subsequently amended on :—
  - a. November 28, 1993 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 1993 published in the Official Gazette *vide* No. S.O. 939(E).
  - b. November 28, 1995 by SEBI (Payment of Fees) (Amendment) Regulations, 1995 *vide* No. S.O. 939 (E).
  - c. January 05, 1998 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 1998 published in the Official Gazette *vide* No. S.O. 20 (E).
  - d. September 30, 1999 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 1999 published in the Official Gazette *vide* No. S.O. 793 (E).
  - e. February 22, 2000 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2000 published in the Official Gazette *vide* No. S.O. 146 (E).
  - f. March 28, 2000 by SEBI (Appeal to Securities Appellate Tribunal) (Amendment) Regulations, 2000 published in the Official Gazette *vide* No. S.O. 278(E).
  - g. May 29, 2001 by SEBI (Investment Advice by Intermediaries) (Amendment) Regulations, 2001 *vide* No. S.O. 476 (E).
  - h. September 27, 2002 by SEBI (Procedure for Holding Enquiry by Enquiry Officer and Imposing Penalty) Regulations, 2002 *vide* No. S.O. 1045 (E).
  - i. October 11, 2002 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2002 *vide* No. S.O. 1087 (E).
  - j. March 10, 2004 by the Securities and Exchange Board of India (Criteria for Fit and Proper Person) Regulations, 2004 *vide* No. S.O. 398(E).
  - k. May 27, 2004 by SEBI (Portfolio Managers) (Amendment) Regulations, 2004 *vide* No. S.O. 654 (E).